

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2008
Divisa: EUR



Fecha constitución
26/05/2008

NIF
G85447654
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptora
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Audidores Fondo
Pendiente de nombramiento

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0310003001	29/05/2008 46.750	100.000,00 4.675.000.000,00 100,00%	100.000,00 4.675.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	5,1790% 22/09/2008 1.668,788889 Bruto 1.368,406889 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	22/09/2008 "Pass-Through"	AAA	AAA
Serie B ES0310003019	29/05/2008 2.500	100.000,00 250.000.000,00 100,00%	100.000,00 250.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	5,5790% 22/09/2008 1.797,677778 Bruto 1.474,095778 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A	A
Serie C ES0310003027	29/05/2008 750	100.000,00 75.000.000,00 100,00%	100.000,00 75.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,100% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	5,9790% 22/09/2008 1.926,566667 Bruto 1.579,784667 Neto	20/03/2061 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB-	BBB-
Total		5.000.000.000,00	5.000.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)									
		% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,52	12,87	10,35	8,53	7,19	6,21
		Amort. final	Años	29/11/2024	07/04/2021	02/10/2018	04/12/2016	06/08/2015	10/08/2014
		Amort. final	Fecha	33,58	28,83	24,82	21,07	18,07	15,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/12/2041	20/03/2037	20/03/2033	20/06/2029	20/06/2026	20/03/2024
		Amort. final	Años	16,62	13,34	10,67	9,08	7,74	6,71
		Amort. final	Fecha	21/03/2025	25/09/2021	11/04/2019	25/06/2017	21/02/2016	10/02/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,10	21,21	17,39	14,42	12,19	10,52
		Amort. final	Años	29/06/2034	09/08/2029	14/10/2025	27/10/2022	04/08/2020	04/12/2018
		Amort. final	Fecha	33,58	28,83	24,82	21,07	18,07	15,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/12/2041	20/03/2037	20/03/2033	20/06/2029	20/06/2026	20/03/2024
		Amort. final	Años	26,76	22,22	18,51	15,62	13,37	11,60
		Amort. final	Fecha	24/02/2035	11/08/2030	27/11/2026	06/01/2024	06/10/2021	02/01/2020
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,10	21,21	17,39	14,42	12,19	10,52
		Amort. final	Años	29/06/2034	09/08/2029	14/10/2025	27/10/2022	04/08/2020	04/12/2018
		Amort. final	Fecha	33,58	28,83	24,82	21,07	18,07	15,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/12/2041	20/03/2037	20/03/2033	20/06/2029	20/06/2026	20/03/2024
		Amort. final	Años	26,76	22,22	18,51	15,62	13,37	11,60
		Amort. final	Fecha	24/02/2035	11/08/2030	27/11/2026	06/01/2024	06/10/2021	02/01/2020

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	A la emisión		
		% MC	% MC		
Serie A	93,50%	4.675.000.000,00	9,34%	93,50%	4.675.000.000,00
Serie B	5,00%	250.000.000,00	4,34%	5,00%	250.000.000,00
Serie C	1,50%	75.000.000,00	2,84%	1,50%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		5.000.000.000,00			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	2,84%	142.000.000,00		2,84%	142.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		225.572.244,41	4,858%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		8.981.403,97	
Ints. cobrados ptes de ingreso		18.559.290,82	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		500.000,00	6,879%
Préstamo Subordinado		0,00	142.000.000,00

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
		Actual
Número		28.345
Principal		28.601
Pendiente vencimiento	4.932.190.297,10	5.000.000.624,09
Medio	174.005,66	174.819,08
Mínimo	5.851,86	5.919,48
Máximo	992.602,15	996.555,56
Interés nominal		
Medio ponderado	5,42%	5,24%
Mínimo	3,60%	3,60%
Máximo	7,41%	6,84%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	400	402
Mínimo	31/07/2012	31/07/2012
Máximo	31/01/2048	31/01/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,98%	99,05%
M. Hipotecario Bancos	0,05%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,97%	0,90%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	7,96	
10,01 - 20%	0,00	17,14	0,00
20,01 - 30%	0,02	26,50	0,01
30,01 - 40%	0,03	35,50	0,01
40,01 - 50%	0,06	46,05	0,02
50,01 - 60%	0,16	55,75	0,09
60,01 - 70%	8,84	67,72	8,39
70,01 - 80%	37,23	76,42	37,09
80,01 - 90%	30,63	84,92	31,01
90,01 - 100%	23,03	95,92	23,38
100,01 - 110%	0,01	100,18	
Medio ponderado		82,68	82,93
Mínimo		7,96	15,71
Máximo		100,25	100,00

BBVA RMBS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2008
Divisa: EUR



Fecha constitución
26/05/2008

NIF
G85447654

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptora
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Audidores Fondo
Pendiente de nombramiento

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,50%	0,47%			0,47%
Tasa anual equivalente	5,84%	5,50%			5,50%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,76%	18,77%
Aragón	1,71%	1,70%
Asturias	1,75%	1,76%
Canarias	5,69%	5,66%
Cantabria	1,18%	1,18%
Castilla y León	4,19%	4,18%
Castilla-La Mancha	3,91%	3,91%
Cataluña	21,89%	21,91%
Ceuta	0,51%	0,51%
Comunidad Valenciana	13,96%	13,96%
Extremadura	1,28%	1,28%
Galicia	3,53%	3,54%
Islas Baleares	2,96%	2,95%
La Rioja	0,43%	0,44%
Madrid	11,61%	11,66%
Melilla	0,63%	0,63%
Murcia	2,55%	2,53%
Navarra	0,64%	0,65%
País Vasco	2,80%	2,80%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	3.515	619.038,12	2.983.984,07	0,00	3.603.022,19	91,43	604.188.612,29	607.791.634,48	96,36	81,38
De > 1 a ≤ 2 Meses	139	60.184,61	277.737,96	0,00	337.922,57	8,57	22.620.222,66	22.958.145,23	3,64	81,02
Subtotal	3.654	679.222,73	3.261.722,03	0,00	3.940.944,76	100,00	626.808.834,95	630.749.779,71	100,00	81,36
Dudosos (subjettivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	3.654	679.222,73	3.261.722,03	0,00	3.940.944,76		626.808.834,95	630.749.779,71		81,36

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es